

AXA WF Global Optimal Income



Am weltweiten Wachstum partizipieren und Risiken mindern

Stabiles Wachstum ist für Investoren zurzeit nicht leicht zu finden. Der AXA WF Global Optimal Income investiert nach einem Total-Return-Ansatz in unterschiedliche Assetklassen weltweit. Ziel sind positive Gesamterträge bei geringen Schwankungen – durch eine flexible Aufteilung auf Aktien und Anleihen, deren Portfolioanteil jeweils zwischen 0% und 100% betragen kann.¹



WAS MACHT DEN FONDS INTERESSANT?

- › Ziel attraktiver Gesamterträge durch internationale Anlagen
- › Flexible Asset-Allokation passend zum jeweiligen Marktumfeld
- › Verringerung von Risiken und Kapitalverlusten des Portfolios



WARUM AXA INVESTMENT MANAGERS?

- › Wir bieten fundamentales und quantitatives Know-how für alle Assetklassen aus einer Hand.
- › Ziele unserer Optimal-Income-Fonds sind Wachstum und Verlustbegrenzung.
- › Unser Team aus 20 Multi-Asset-Portfoliomanagern hat durchschnittlich mehr als 20 Jahre Investmenterfahrung.²

¹ Anteile am Nettoportfoliovermögen nur zur Illustration. Weitere Einzelheiten finden Sie im KIID oder im Verkaufsprospekt.

² Angaben über die Mitarbeiter des Teams und/oder von AXA Investment Managers dienen lediglich der Information. Wir garantieren nicht, dass Mitarbeiter weiterhin bei AXA Investment Managers beschäftigt werden und weiterhin den genannten Teams und/oder AXA Investment Managers angehören. Stand Dezember 2018.

Aktuelle Herausforderungen für Investoren

In den letzten zehn Jahren haben sich die Märkte kontinuierlich weiterentwickelt. Investoren sahen sich mit unterschiedlichsten Herausforderungen konfrontiert – wie Veränderungen der Geldpolitik, dauerhaft niedrigen Zinsen und strengeren Regulierungen. Jetzt normalisieren sich die Zinsen augenscheinlich, und die Zentralbanken bieten immer weniger Unterstützung. Die Volatilität könnte steigen und wird eine der wichtigsten Herausforderungen für Investoren sein.

Die größten Sorgen der Investoren:³



Warum Multi-Asset-Anlagen?

Nicht alle Assetklassen sind zur gleichen Zeit erfolgreich. Wir sind deshalb der Meinung, dass Investoren, die stabile Erträge erzielen wollen, über den Tellerrand blicken sollten. Neben Risikoabsicherung können Flexibilität und Diversifikation helfen, weltweit an den Erträgen der Finanzmärkte zu partizipieren und die Volatilität zu verringern.

Die ertragsstärksten Assetklassen der Jahre 2007 bis 2018

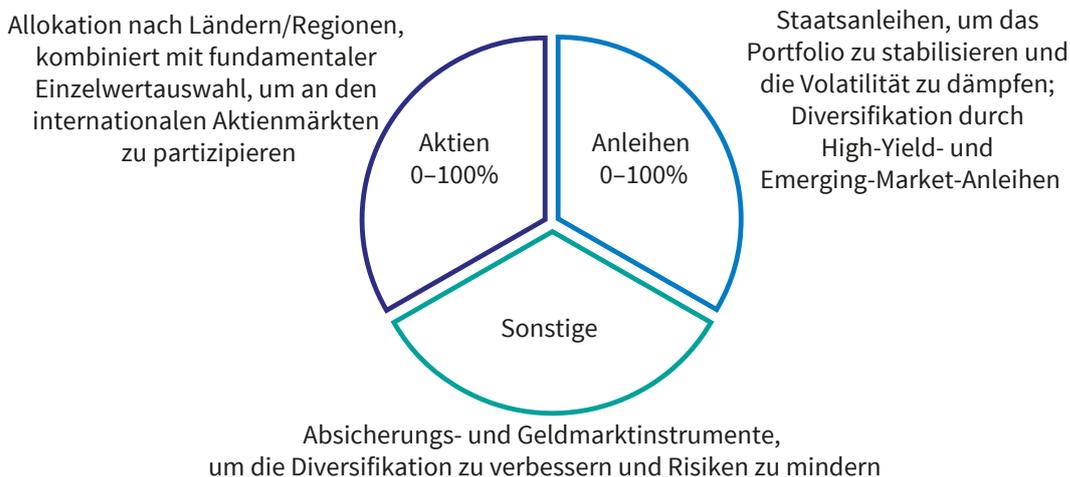
| 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|-------|--------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 26,1% | 9,3% | 73,4% | 27,5% | 8,5% | 19,3% | 32,4% | 13,7% | 10,3% | 15,9% | 21,8% | 0,9% |
| 22,6% | -4,7% | 60,6% | 17,1% | 5,2% | 18,8% | 29,6% | 13,2% | 3,6% | 14,9% | 21,0% | -1,7% |
| 7,3% | -10,9% | 28,2% | 15,2% | 3,4% | 18,5% | 23,7% | 11,8% | 2,6% | 12,0% | 19,1% | -2,4% |

| | | |
|---|--|---|
|  Emerging-Market-Aktien |  Internationale Aktien |  Emerging-Market-Fremdwährungsanleihen |
|  Börsennotierte Rohstoffaktien |  Internationale High-Yield-Anleihen |  Wandelanleihen |
|  Europäische Aktien |  Internationale Credits |  Europäische Staatsanleihen |
|  US-Aktien | | |

Quellen: Datastream, Bloomberg, AXA IM (Monatsdaten), Stand 31. Dezember 2018.

Unser Ansatz

Mit seiner flexiblen Asset-Allokation strebt der AXA WF Global Optimal Income Wertzuwachs durch ein diversifiziertes Anlageuniversum an. Die Strategie kann zu jeweils 0% bis 100% in Aktien und Anleihen investieren⁴ – um Chancen zu nutzen und Risiken abzufedern, wo immer sie entstehen.



Nur zur Illustration. Die Asset-Allokation kann sich ändern.

³ Quelle: AXA IM, Umfrage 2017 unter über 100 professionellen Investmentkunden aus Frankreich, Deutschland und Großbritannien.

⁴ Anteile am Nettoinventarwert des Fonds, nur zur Illustration. Weitere Einzelheiten finden Sie im KIID oder im Verkaufsprospekt.



Serge Pizem
Portfoliomanager

Informationen über Mitarbeiter von AXA Investment Managers dienen lediglich zu Informationszwecken und sind stichtagsbezogen. Ein Weiterbeschäftigungsverhältnis mit diesen Mitarbeitern wird nicht garantiert.

“Ziel des AXA WF Global Optimal Income ist eine flexible, risikobegrenzte Anlage in internationale Aktien und Anleihen, diversifiziert über alle Assetklassen.”

Warum AXA WF Global Optimal Income?

1 Weltweit Wachstumschancen nutzen – durch klare langfristige Überzeugungen

Wir wollen Investoren langfristiges Wachstum bieten, indem wir die Chancen eines stark diversifizierten Anlageuniversums nutzen. Dazu setzt unser Multi-Asset-Team auf klare Überzeugungen – in zwei Bereichen:

Asset-Allokation

Mit einer Kombination aus Konjunktur-, Bewertungs-, Stimmungs- und Markttechnikindikatoren – zusammen 150 – und den qualitativen Erkenntnissen unseres Multi-Experten-Teams wollen wir Chancen in allen wichtigen Assetklassen nutzen. Wir steuern die Asset-Allokation des Portfolios dynamisch und nutzen sie als Rahmen für unsere Einzelwertentscheidungen.

Einzelwertauswahl

Um mit Überzeugung in die Unternehmen zu investieren, denen wir das größte Potenzial zutrauen, verzichten wir auf eine Benchmark. Unser Multi-Asset-Team nutzt das Know-how der Anleihe- und Aktienexperten von AXA IM. So wollen wir auf Unternehmen setzen, die langfristiges Wachstum versprechen – etwa in den Branchen Robotik, Internet der Dinge und künstliche Intelligenz.⁵

2 Flexibilität, um ein sich änderndes Marktumfeld zu nutzen

Um vielfältige Chancen zu nutzen und auf ein sich änderndes Marktumfeld reagieren zu können, kann die Aktienquote des AXA WF Global Optimal Income zwischen 0% und 100% betragen⁶. Am stärksten haben wir diese Spanne bislang genutzt, um bei Änderungen der Geldpolitik sowie politischen Entwicklungen wie dem Brexit und Wahlen Performance zu erzielen.

3 Dreistufiger Risikomanagementansatz

Damit Investoren mit den Unbekannten im heutigen Finanzsystem besser zurecht kommen, nutzen wir einen dreistufigen Risikomanagementansatz:

- 1 **Strukturell** stellen wir ein gut diversifiziertes Portfolio zusammen, um die Risiken langfristig zu begrenzen.
- 2 **Taktisch** nutzen wir unsere flexible Allokation zur Vorbereitung auf absehbare Entwicklungen, die für Marktturbulenzen sorgen können.
- 3 **Einzelfallbezogen** nutzen wir liquide Absicherungsstrategien, um uns auf unbekannte Ereignisse und volatile Marktbedingungen vorzubereiten und von ihnen zu profitieren.



1. Quartil über 3 Jahre und 5 Jahre in der Kategorie EAA OE EUR Flexible Allocation – Global⁷



0-100%
flexible Aktienquote⁶



ESG-Integration

⁵ Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

⁶ Beispiele nur zur Illustration. Die Sektorgewichte können sich ändern. Anteile am Nettoinventarwert des Fonds nur zur Illustration. Weitere Einzelheiten finden Sie im KIID oder im Verkaufsprospekt.

⁷ © Morningstar, Ende Mai 2018. Angaben über die Mitarbeiter des Teams und/oder von AXA Investment Managers dienen lediglich der Information. Wir garantieren nicht, dass Mitarbeiter weiterhin bei AXA Investment Managers beschäftigt werden und weiterhin den genannten Teams und/oder AXA Investment Managers angehören. Stand Dezember 2018.

Multi-Asset-Investing bei AXA IM

Damit unsere Kunden ihre Ziele erreichen, kombiniert das Multi-Asset-Team von AXA IM fundamentale Überzeugungen mit quantitativen Erkenntnissen, ergänzt um einen mehrstufigen Risikoansatz.

Fundamentaler
Multi-Asset-Ansatz ...

... ergänzt um quantitatives
Know-how ...

... und einen mehrstufigen
Risikomanagementansatz.

Wichtige Risiken — AXA WF Global Optimal Income

Alle Investitionen sind mit Risiken verbunden. Der AXA WF Global Optimal Income investiert in die Finanzmärkte. Er nutzt Techniken und Anlageinstrumente, die gewissen Schwankungen unterliegen, die zu Gewinnen oder Verlusten führen können. Zu den Risiken des Fonds zählen Kredit- und Kontrahentenrisiken, Risiken durch den Einsatz von Derivaten und Hebeln (die die Auswirkungen von Marktbewegungen auf den Fonds verstärken können), politische Risiken und Risiken von Hedgefondsanlagen. Anlegern wird empfohlen, den aktuellen KIID und den aktuellen Verkaufsprospekt zu lesen. Hier finden Sie detaillierte Risikobeschreibungen. Beide sind auf unserer Website erhältlich.

Kreditrisiko: Risiko, dass Emittenten von Schuldtiteln im Teilfonds ihren Verpflichtungen nicht nachkommen oder dass ihr Kreditrating herabgestuft wird, was zu einem sinkenden Nettoinventarwert führen würde.

Kontrahentenrisiko: Konkurs-, Insolvenz-, Zahlungs- oder Lieferausfallrisiko eines der Kontrahenten des Teilfonds, was zu Zahlungs- oder Lieferausfällen führen kann.

Risiken durch den Einsatz von Derivaten und Hebeln: Gewisse Verwaltungsstrategien sind mit spezifischen Risiken wie beispielsweise Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko, Ausfallrisiko, gesetzlichem Risiko, Bewertungsrisiko, operationellem Risiko und Risiken in Zusammenhang mit den Basisvermögenswerten verbunden. Der Einsatz solcher Strategien kann auch einen gewissen Hebeleffekt umfassen, was die Auswirkungen von Marktbewegungen auf den Teilfonds erhöhen und zu einem erheblichen Risiko von Verlusten führen kann.

Politische Risiken: Anlagen in Wertpapiere, die in unterschiedlichen Ländern ausgegeben oder notiert werden, können die Anwendung unterschiedlicher Standards und Vorschriften nach sich ziehen. Anlagen können Wechselkursbewegungen, Änderungen an für solche Anlagen geltenden Gesetzen oder Beschränkungen, Änderungen der Devisenkontrollbestimmungen oder Kursschwankungen unterliegen.

Risiken von Anlagen in Hedgefonds: Ein begrenzter Teil des Vermögens des betreffenden Teilfonds (maximal 10%) ist in Fonds angelegt, die alternative Strategien verfolgen. Anlagen in alternativen Fonds sind mit gewissen spezifischen Risiken verbunden, die mit der Bewertung der Vermögenswerte derartiger Fonds und ihrer schlechten Liquidität in Zusammenhang stehen.

Rechtliche Hinweise:

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und um kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Dieses Dokument und die in diesem enthaltenen Informationen sind ausschließlich für professionelle Kunden, welche das Dokument direkt von der AXA Investment Managers Deutschland GmbH bzw. mit ihr verbundenen Unternehmen („AXA IM DE“) erhalten, bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung von AXA IM DE weder ganz noch auszugsweise weitergegeben werden. Die in diesem Dokument von AXA IM DE zur Verfügung gestellten Informationen, Daten, Zahlen, Meinungen, Aussagen, Analysen, Prognose- und Simulationsdarstellungen, Konzepte sowie sonstigen Angaben beruhen auf unserem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung. Die genannten Angaben können jederzeit ohne Hinweis geändert werden und infolge vereinfachter Darstellungen subjektiv sein. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird von AXA IM DE nicht übernommen. Bitte lesen Sie die Angaben im jeweils gültigen Verkaufsprospekt einschließlich der Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen bzw. der Satzung des Fonds, auf dessen ausschließlicher Basis ein Kauf von Anteilen erfolgt. Jeder Kauf und Verkauf von Anteilen auf der Basis von Auskünften oder Erklärungen, welche nicht in diesem Prospekt enthalten sind, erfolgt ausschließlich auf Risiko des Käufers. Die Verkaufsprospekte in deutscher Sprache, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID „Key Investor Information Document“ in Papierform in deutscher Sprache) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie auf Anfrage kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH • Bleichstrasse 2-4 • 60313 Frankfurt/Main oder unseren Vertriebspartnern sowie unter www.axa-im.de. Anleger in Österreich erhalten die genannten Dokumente bei der Informations- und Zahlstelle UNICredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Wien, Österreich, sowie unter www.axa-im.at. Wert und Rendite einer Anlage in Fonds können steigen und fallen und werden nicht garantiert. Darüber hinaus wirken sich Provisionen und Kosten nachteilig auf die Wertentwicklung eines Fonds aus. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Fondsanteilen dar. Die Angaben in diesem Dokument sind keine Entscheidungshilfe oder Anlageempfehlung, (aufsichts-) rechtliche oder steuerliche Beratung durch AXA IM DE, sondern werden ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Auf der alleinigen Grundlage dieses Dokuments dürfen keine Anlage- oder sonstige Entscheidungen gefällt werden. Vor jeder Transaktion sollte eine ausführliche und an der individuellen Kundensituation ausgerichtete Anlageberatung unter Berücksichtigung der steuerlichen Belange und aller einschlägigen Risiken erfolgen. Im Rahmen dieser Beratung werden Sie u.a. über die Kosten und Gebühren, die mit dem Erwerb eines Fonds verbunden sind, aufgeklärt. Es wird darauf hingewiesen, dass AXA Investment Managers Deutschland GmbH und/oder mit ihr verbundene Unternehmen bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen Zuwendungen (Provisionen, Gebühren oder sonstige Geldleistungen sowie alle geldwerten Vorteile) annehmen und / oder gewähren können. Nur für professionelle Kunden / nicht für Privat-/Kleinanleger / kein Einsatz im Rahmen von Wertpapierdienstleistungen. DE_DEAT

Stand: 28. Januar 2019.